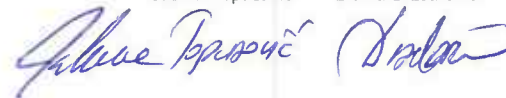


OPCI PODACI O INVESTICIJSKOM FONDU na dan 31.12.2025 godine

Opis	Sadržaj	Napomena
I. Informacije o identitetu Fonda		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeisen BALANCE ESG, Zmaja od Bosne bb, Sarajevo, Bosna i Hercegovina	
broj telefona i telefaksa:	+387 33 728 600	
e-mail adresu:	Raiffeisen.Balance@raiffeisengroup.ba	
web:	http://raiffeiseninvest.ba/	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	JP-M-032-08	
ime i prezime direktora Fonda:		
mandatni period direktora Fonda:		
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda:		
mandatni period članova nadzornog odbora Fonda:		
ime i prezime članova odbora za reviziju:		
mandatni period članova odbora za reviziju Fonda:		
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	Deloitte d.o.o. Sarajevo	
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijskih izvještaja Fonda:	2019. godina, 2020. godina, 2021. godina, 2022. godina, 2023. godina, 2024. godina, 2025. godina	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Unicredit bank dd Mostar. , Sarajevo	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:		
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	Raiffeisen INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.d., Zmaja od Bosne bb, Sarajevo, Bosna i Hercegovina	
broj telefona i telefaksa:	+387 33 728 600	
e-mail adresu:	info.ri@raiffeisengroup.ba	
web:	http://raiffeiseninvest.ba/	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	br. 05/1-19-283-1/11, 18.08.2011	
broj i datum Rješenja Kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	05-3-19-11/13 od 10.01.2013	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Sabina Topuzović Direktor, Eldina Dizdarević Izvršni direktor	
mandatni period članova uprave Društva:	Četverogodišnji mandatni period počev od 20.05.2025. godine do 20.05.2029. godine	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Edin Hrnjica, Peter Žilinek, Lars Frankemölle	
mandatni period članova Nnadzornog odobora Društva za upravljanje	Mandatni period od 27.10.2023. godine do 27.10.2027.	
imena i prezimena članova odbora za reviziju:	Džafer Alibegović, Azra Zaimović, Arnela Ramljak	
mandatni period članova odbora za reviziju Društva za upravljanje:	Četverogodišnji mandatni period počev od 21.12.2022. - 21.12.2026. godine.	
firmu i sjedište ovlaštenog revizora:	Deloitte d.o.o. Sarajevo	
godine za koje je ovašteni revizor vršio reviziju finansijske izvještaje Društva za upravljanje:	2019. godina, 2020. godina, 2021. godina, 2022. godina, 2023. godina, 2024. godina, 2025. godina	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda:	Unicredit bank dd Mostar. , Sarajevo	

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević


Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiff
 JP-M-032-08
 Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima
 65-01-0754-11
 4201695670001
 JP-M-032-08

Prilog 2

IZVJEŠTAJ O UTVRĐIVANJU VRIJEDNOSTI IMOVINE IZ PORTFOLIJA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025. godine

R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11	12	13	14	15
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA														
Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)														
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)														
Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova														
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova														
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenata														
Ulaganja u dionice inostranih emitenata (osim dionice investicijskih fondova)														
Ukupna ulaganja u dionice inostranih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)														
Ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova														
Ukupno ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova														
Ukupna ulaganja u dionice inostranih emitenata														
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA														
Ukupna ulaganja u dionice inostranih emitenata														
Ukupna ulaganja u dionice inostranih investicijskih fondova														
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA														
R. br	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11*	12	13	14	15
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE														
Ulaganja u obveznice domaćih emitenata														
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih emitenata														
Ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata														
Ukupna ostala ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata														
Ukupna ulaganja u dužničke instrumente domaćih emitenata														
Ulaganja u obveznice inostranih emitenata														
1	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	CROATI 3 0 2027	1.250.000.000,00	250.000,00	0,02%	197,72	197,14	492.844,71	9,71%	1				
2	Ministarstvo financija Republike Rumunije	ROMANI 2.875.2029	1.150.000.000,00	100.000,00	0,01%	182,51	191,65	191.651,78	3,78%	1				
3	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0,000 2026	#####	230.000,00	0,00%	192,24	192,66	443.129,27	8,53%	1				
4	Ministarstvo financija Republike Rumunije	ROMANIA 1.750 2030	2.000.000.000,00	200.000,00	0,01%	163,00	176,67	353.340,25	6,87%	1				
5	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0,35 2032	#####	320.000,00	0,00%	164,20	166,13	531.610,24	10,26%	1				
6	Ministarstvo financija Crne Gore	MONTENEGRO 4.875 2032	850.000.000,00	150.000,00	0,02%	194,02	197,13	295.692,16	5,90%	1				
7	Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0,25 2029	#####	300.000,00	0,00%	181,46	181,69	545.060,48	10,51%	1				
Ukupna ulaganja u obveznice inostranih emitenata														
Ostala ulaganja u dužničke instrumente inostranih emitenata														
Ukupna ostala ulaganja u dužničke instrumente inostranih emitenata														
Ukupna ulaganja u dužničke instrumente inostranih emitenata														
UKUPNA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE														
Ukupna ulaganja u dužničke instrumente inostranih emitenata														
UKUPNA ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE														

R. hr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11*	12	13	14	15
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA														
Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova														
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova									0,00	0,00%				
Ulaganja u udjele inostranih investicijskih fondova														
1	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - R-RATIO-GLOBALAKTIEN VTA	2.714.296,77	4.000,00	0,14%	204,33	206,42	825.673,19	15,90%	1				
2	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - R-RATIO-EUROPAAKTIEN VTA	445.736,41	3.100,00	0,74%	225,12	227,80	706.166,11	13,60%	1				
Ukupna ulaganja u udjele inostranih investicijskih fondova									1.531.839,31	29,50%				
UKUPNA ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA									1.531.839,31	29,50%				
R. hr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11*	12	13	14	15
ULAGANJA U FINANSIJSKE DERIVATE														
Ulaganja u finansijske derivate domaćih emitenata														
Ukupna ulaganja u finansijske derivate domaćih emitenata									0,00	0,00%				
Ulaganje u finansijske derivate inostranih emitenata														
Ukupna ulaganja u finansijske derivate inostranih emitenata									0,00	0,00%				
UKUPNA ULAGANJA U FINANSIJSKE DERIVATE									0,00	0,00%				
R. hr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vp/udjela	Fer cijena vp/udjela	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (5/4*100)	7	8	9 (5*8)	10	11*	12	13	14	15
OSTALA ULAGANJA														
Ulaganja u ostale dozvoljene oblike finansijske imovine u zemlji														
Ukupna ulaganja u ostale oblike finansijske imovine u zemlji									0,00	0,00%				
Ulaganja u ostale dozvoljene oblike finansijske imovine u inostranstvu														
Ukupna ulaganja u ostale oblike finansijske imovine u inostranstvu									0,00	0,00%				
UKUPNA OSTALA ULAGANJA									0,00	0,00%				

R. br	Naziv banke	Iznos depozita	Kamatna stopa	Efektivna kamatna stopa	Iznos kamete	Period oročenja	Vrijednost depozita po amortizacijskom razdoblju	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
ULAGANJA U DEPOZITE													
Ulaganje u depozite kod domaćih banaka													
Ukupna ulaganja u depozite kod domaćih banaka								0.00	0.00%				
Ulaganje u depozite kod inostranih banaka													
Ukupna ulaganja u depozite kod inostranih banaka								0.00	0.00%				
UKUPNA ULAGANJA U DEPOZITE								0.00	0.00%				

R. br	Vrsta nekretnine	Vrijednost ulaganja	Površina m2	Cijena po m2	Fer vrijednost nekretnine	% od NVI fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja	Datum nastanka prekoračenja	Rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
ULAGANJE U NEKRETNINE											
Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam											
Ukupna ulaganja u nekretnine radi davanja u najam											
Ulaganje u nekretnine radi prodaje											
Ukupna ulaganja u nekretnine radi prodaje											
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE											
REKAPITULACIJA								Nabavna vrijednost ulaganja	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVI fonda	Vrijednost prekoračenja
UKUPNA ULAGANJA U FEDERACIJI BiH											
UKUPNA ULAGANJA U R SRPSKOJ											
UKUPNA ULAGANJA U INOSTRANSTVU								4,320,996.64	4,385,168.20	84.45%	
UKUPNA ULAGANJA								4,320,996.64	4,385,168.20	84.45%	

Datum izvještaja: 13.01.2026
Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović




Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiff
 JP-M-032-08
 Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima
 65-01-0754-11
 4201695670001
 JP-M-032-08

Prilog 3

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA						Ukupna neto vrijednost imovine	Iznos umanjenja neto vrijednosti imovine zbog prekoračenja i neusklađenosti	Neto vrijednost imovine za obračun naknade za upravljanje	% naknade za upravljanje	Iznos naknade za upravljanje	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostalo	UKUPNO								
1	2	3	4	5	6 (2+3+4+5)	7	8	9	10	11 (7+8+9+10)	12 (6-11)	13	14 (12-13)	15	16 (14*15/365)	17	18 (12/17)	
31.01.2025	936.824.88	3.784.239.63	23.274.46		4.744.338.97	0.00	8.864.51	9.859.88	0.00	18.724.39	4.725.614.58	0.00	4.725.948.55	2.50%	323.70	40.913.7314	115.5019	
28.02.2025	747.609.36	4.087.886.54	26.055.01		4.861.550.91	0.00	9.514.95	9.277.59	175.00	18.967.54	4.842.583.37	0.00	4.842.925.82	2.50%	331.71	41.683.7222	116.1744	
31.03.2025	841.254.82	4.012.869.90	8.378.70		4.862.503.42	0.00	4.881.72	10.293.66	125.00	15.300.38	4.847.203.04	0.00	4.847.545.65	2.50%	332.02	42.476.3420	114.1154	
30.04.2025	906.721.75	3.985.904.48	10.909.76		4.903.535.99	64.99	5.458.62	9.908.81	50.00	15.482.42	4.888.053.57	0.00	4.888.399.20	2.50%	334.82	43.104.8143	113.3992	
31.05.2025	946.496.14	4.059.864.58	13.525.19		5.019.885.91	0.00	6.613.46	10.589.33	0.00	17.202.79	5.002.683.12	0.00	5.003.036.70	2.50%	342.67	43.363.2014	114.8521	
30.06.2025	1.032.392.73	4.065.477.03	13.865.71		5.111.735.47	0.00	7.492.41	10.420.29	125.00	18.037.70	5.093.697.77	0.00	5.094.057.81	2.50%	348.91	44.406.2434	114.7068	
31.07.2025	893.664.03	4.351.865.70	12.910.08		5.258.439.80	0.00	8.435.71	10.985.89	500.00	19.921.60	5.238.518.20	0.00	5.238.888.50	2.50%	358.83	45.405.6157	115.3716	
31.08.2025	796.951.22	4.348.450.04	16.740.20		5.162.141.45	0.00	9.226.80	11.113.90	0.00	20.340.70	5.141.800.75	0.00	5.142.164.25	2.50%	352.20	44.691.2517	115.0516	
30.09.2025	877.527.18	4.370.369.02	20.446.76		5.268.342.96	0.00	10.004.46	10.722.14	0.00	20.726.60	5.247.616.36	0.00	5.247.990.18	2.50%	359.45	45.312.6087	115.3003	
31.10.2025	1.083.457.96	3.855.683.56	24.276.88		4.963.418.40	0.00	10.795.21	11.329.78	0.00	22.124.99	4.941.293.41	0.00	4.941.640.72	2.50%	358.47	42.327.6018	116.7393	
30.11.2025	726.306.91	4.292.500.39	27.983.44		5.046.790.75	0.00	11.785.13	10.250.84	500.00	22.535.97	5.024.254.78	0.00	5.024.609.94	2.50%	344.15	43.171.8949	116.3779	
31.12.2025	799.204.90	4.385.168.20	31.813.56		5.216.186.67	0.00	12.325.09	10.855.02	525.00	23.705.11	5.192.481.56	0.00	5.192.848.65	2.50%	353.67	44.583.2183	116.4620	
Ukupno	799.204.90	4.385.168.20	31.813.56	0.00	5.216.186.67	0.00	12.325.09	10.855.02	525.00	23.705.11	5.192.481.56	0.00	5.192.848.65	2.50%	4.122.60	44.583.2183	116.4620	
Prosjeck za period																		
31.01.2025	799.932.30	3.824.006.10	30.985.34		4.654.923.74	2.10	9.619.23	7.353.27	4.001.07	20.975.66	4.633.948.08	0.00	4.634.275.65	2.50%	317.42	40.434.9230	114.6002	
28.02.2025	770.612.37	4.042.917.18	24.855.82		4.838.385.38	15.439.26	8.842.34	8.275.60	3.476.06	36.033.26	4.802.352.11	0.00	4.802.691.60	2.50%	328.95	41.416.6710	115.9500	
31.03.2025	810.366.26	4.034.371.47	17.917.55		4.862.655.29	0.00	6.859.07	7.994.29	2.985.65	17.839.02	4.844.816.27	0.00	4.845.158.92	2.50%	331.86	42.220.3883	114.7542	
30.04.2025	1.253.585.04	3.605.091.88	10.284.23		4.868.961.15	38.814.08	4.655.87	7.848.35	3.713.23	55.031.52	4.813.929.63	0.00	4.814.269.93	2.50%	329.75	42.894.4912	112.2278	
31.05.2025	934.901.13	4.033.295.94	12.259.66		4.980.456.73	10.48	5.490.82	7.996.41	3.194.32	16.692.03	4.963.764.70	0.00	4.964.115.59	2.50%	340.01	43.406.5359	114.3525	
30.06.2025	1.006.276.57	4.061.404.23	14.248.76		5.081.929.56	0.00	6.795.91	9.247.68	3.314.22	19.357.81	5.062.571.75	0.00	5.062.929.62	2.50%	346.78	44.122.9622	114.7389	
31.07.2025	1.307.663.84	3.976.348.28	12.655.48		5.296.667.60	108.398.60	7.232.61	7.988.76	3.785.38	127.405.36	5.169.262.24	0.00	5.169.627.66	2.50%	354.08	44.959.2525	114.9752	
31.08.2025	849.694.54	4.347.809.91	14.886.91		5.212.391.36	0.00	8.083.80	8.224.31	4.203.04	20.511.15	5.191.880.21	0.00	5.192.247.23	2.50%	355.63	45.085.6534	115.1568	
30.09.2025	848.465.00	4.359.061.15	18.655.25		5.226.181.41	0.00	8.496.12	6.618.95	4.022.25	19.137.32	5.207.044.09	0.00	5.207.412.27	2.50%	356.67	45.213.5722	115.1642	
31.10.2025	1.330.524.93	4.000.302.41	23.491.24		5.354.318.58	0.00	9.603.89	7.921.01	3.590.69	21.115.59	5.333.202.99	0.00	5.333.583.21	2.50%	365.31	45.886.7366	116.2264	
30.11.2025	877.841.73	4.135.491.98	26.191.94		5.039.525.65	29.478.74	10.231.31	7.543.14	4.767.57	52.020.76	4.987.504.89	0.00	4.987.857.45	2.50%	341.63	42.897.1913	116.2678	
31.12.2025	1.164.396.32	4.040.340.35	76.387.95		5.281.124.62	146.775.20	10.750.88	6.887.65	5.678.75	170.092.49	5.111.032.14	0.00	5.111.393.43	2.50%	350.10	43.965.6207	116.2507	

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
 Amra Dautović




Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Ra
 JP-M-032-08
 Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
 65-01-0754-11
 4201695670001
 JP-M-032-08

Prilog 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4
I	IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA		
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	799,204.90	15.32%
2.	Ulaganja fonda (2.1.+2.2.+2.3.+2.4.+2.5.+2.6.+2.7.)	4,385,168.20	84.07%
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala(dionice osim dionica investicijskih fondova)		
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente (obveznice)	2,853,328.90	54.70%
2.3.	Ulaganje u druge vrste dužničkih instrumenata		
2.4.	Ulaganja u dionice i udjele investicijskih fondova	1,531,839.31	29.37%
2.5.	Ostala finansijska imovina		
2.6.	Depoziti i plasmani		
2.7.	Ulaganja u nekretnine		
3.	Potraživanja (3.1.+3.2.+3.3.)	31,813.56	0.61%
3.1.	Potraživanja iz poslovanja	31,813.56	0.61%
3.2.	Potraživanja od društva za upravljanje	0.00	0.00%
3.3.	Ostala potraživanja, odgođena porezna imovina i razgraničenja	0.00	0.00%
I=(1+2+3)	UKUPNA IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	5,216,186.67	100.00%
II	OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA		
4.	Obaveze po osnovu ulaganja		
5.	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	12,325.09	
6.	Obaveze prema društvu za upravljanje	10,855.02	
7.	Ostale obaveze	525.00	
II=(4+5+6+7)	UKUPNE OBAVEZE INVESTICIJSKOG FONDA	23,705.11	
III=(I-II)	NETO IMOVINA INVESTICIJSKOG FONDA	5,192,481.56	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	44,585,2185	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	116.4620	
VI	CIJENA DIONICE /UDJELA	116.4620	

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
 Amra Dautović




Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeiser
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 4

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period: 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	125,302.20	72.79%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH		0.00%
3	Naknada depozitaru	28,473.62	16.54%
4	Naknada za reviziju	9,665.65	5.61%
5	Naknada za računovodstvo	0.00	0.00%
6	Naknada berzi	0.00	0.00%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	3,410.87	1.98%
8	Troškovi servisiranja dioničara	0.00	0.00%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	0.00	0.00%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	0.00	0.00%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	4,009.50	2.33%
12	Rashodi po osnovu poreza	0.00	0.00%
13	Ostali troškovi	1,289.00	0.75%
14	Ukupno troškovi:	172,150.84	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	168,739.97	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za P4007 - P4008 period	5,011,732.81	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda	3.37%	

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović



Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević

Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeis
 JP-M-032-08
 Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima c
 65-01-0754-11
 4201695670001
 JP-M-032-08

Prilog 5

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA IMOVINOM INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

R.br.	Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda				
			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinična fer vrij.	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	
							količina	prosječna cijena	vrijednost	količina	prosječna cijena	vrijednost					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA																	
ULAGANJA U DUŽNIČKE INSTRUMENTE																	
1	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0.000 2025					300,000.00	194.04	582,113.68	300,000.00	97.79	586,749.00					
2	Ministarstvo finansija Republike Rumunjske	ROMANI 2.875 2029	0.01%	182.51	273,762.41	6.16%		0.00	0.00	50,000.00	180.91	90,457.14	0.01%	191.65	191,651.78	3.69%	
3	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0.000 2026	0.00%	194.28	582,852.99	12.79%		0.00	0.00	300,000.00	97.79	586,749.00					
4	Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0.25 2029					300,000.00	181.46	544,385.72		0.00	0.00	0.00%	181.69	545,060.48	10.50%	
5	Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.35 2032	0.00%	163.53	359,759.28	7.91%	100,000.00	165.70	165,695.96		0.00	0.00	0.00%	166.13	531,610.24	10.24%	
6	Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0.25 2025	0.00%	193.25	579,743.22	12.74%		0.00	0.00	300,000.00	97.79	586,749.00					
7	Ministarstvo finansija Crne Gore	MONTENEGRO 4.875 2032					150,000.00	194.02	291,027.50		0.00	0.00	0.02%	197.13	295,692.16	5.69%	
8	Republika Njemačka	NJEMAČKA 0.000 2026					230,000.00	192.24	442,148.62		0.00	0.00	0.00%	192.66	443,129.27	8.53%	
ULAGANJA U UDJELE INVESTICIJSKIH FONDOVA																	
1	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EMERGINGMA	0.00%	247.37	235,004.71	5.16%	400.00	249.62	99,849.03	1,350.00	284.50	384,068.29					
2	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EQUITIES ESG		488.39	395,596.15	8.68%		0.00	0.00	810.00	485.55	393,299.03					
3	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - R-RATIO-GLOBALAKTIEN VTA					4,000.00	204.33	817,302.24		0.00	0.00	0.14%	206.42	825,673.19	15.90%	
4	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - R-RATIO-EUROPAAKTIEN VTA					3,100.00	225.12	697,859.70		0.00	0.00	0.74%	227.80	706,166.11	13.60%	
5	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - EUROPEAN EQ	0.00%	521.19	328,349.43	7.20%		0.00	0.00	630.00	562.61	354,446.86					
6	Raiffeisen CAPITAL Management	RCM - AUSTRIAPLUS	0.00%	495.22	247,608.08	5.43%		0.00	0.00	500.00	617.77	308,884.23					
ULAGANJA U OSTALE FINANSIJSKE INSTRUMENTE I DERIVATE																	

R.br.	Vrsta nekretnine	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		Površina m2	Cijena po m2	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda	Površina m2	Cijena po m2	Fer vrijednost	Površina m2	Cijena po m2	Fer vrijednost	Površina m2	Cijena po m2	Fer vrijednost	% učešća u NVI fonda
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
ULAGANJA U NEKRETNINE															

R.br.	Stanje na početku perioda			Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda		
	Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda	Ulaganja			Dospjeće			Naziv banke	Vrijednost depozita	% učešća u NVI fonda
				Naziv banke	Iznos	% učešća u NVI fonda	Naziv banke	Iznos	% učešća u NVI fonda			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
ULAGANJA U DEPOZITE												

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
 Anra Dautović

Anra Dautović



Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
 Sabina Topuzović Eldina Divdarević

Sabina Topuzović Eldina Divdarević

Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeisen BALANC
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 5a



IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) OD PRODAJE IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Datum prodaje	Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta	Oznaka kategorije finansijske imovine i obveza prema MSFI 9*	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena ili fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak/gubitak
15.07.2025	2	HOLANDIJA 0,25 2025	Kraljevina Holandija	1	300,000.00	579,743.22	586,749.00	7,005.78
11.04.2025	2	NJEMAČKA 0,000 2025	Republika Njemačka	1	300,000.00	582,852.99	586,749.00	3,896.01
10.10.2025	2	NJEMAČKA 0,000 2025	Republika Njemačka	1	300,000.00	582,113.68	586,749.00	4,635.32
28.01.2025	2	ROMANI 2,875 2029	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	50.00	91,254.14	90,457.14	-797.00
10.12.2025	4	RCM - AUSTRIAPLUS EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	500.00	247,608.08	308,884.23	61,276.15
11.12.2025	4	RCM - EMERGINGMARKETS EQUITIES	Raiffeisen CAPITAL Management	1	1,350.00	334,853.74	384,068.29	49,214.55
15.12.2025	4	RCM - EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	810.00	395,596.15	393,299.03	-2,297.12
15.12.2025	4	RCM - EUROPEAN EQUITIES ESG	Raiffeisen CAPITAL Management	1	630.00	328,349.43	354,446.86	26,097.42

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



- pri čemu Vrsta ulaganja može biti:
- 1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri
 - 2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri
 - 3 Instrumenti tržišta novca
 - 4 Udjeli/dionice investicijskih fondova
 - 5 Depoziti
 - 6 Nekretnine
 - 7 Finansijski derivati
 - 8 Ostala ulaganja
 - 9 Poslovni udjeli

*Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9

- 1 Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
- 2 Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat
- 3 Finansijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku

Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeisen BA1
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 5b

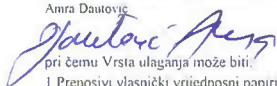
IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) I UMANJENJU VRIJEDNOSTI IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025 godine

Vrsta ulaganja	Simbol ili oznaka	Naziv emitenta ili druge ugovorne strane	Oznaka kategorije imovine i obaveza prema MSFI 9*	Trošak nabave ili početna vrijednost izvještajnog perioda	Knjižovodstvena ili fer vrijednost	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz bilans uspjeha – uskladjivanje fer vrijednosti	Neto kursne razlike	Amortizacija diskonta ili premije imovine s fiksnim dospjjećem	Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	Nerealizirani dobitak ili gubitak priznat kroz ostali ukupni rezultat (u izvještajnom periodu)	Revalorizacijske rezerve računovodstva zaštite
2	BELGIJA 0.35 2032	Kraljevina Belgija	1	525.455.24	531.610.24	6.155.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	CROATI 3.0 2027	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	1	494.311.58	492.844.71	-1.466.87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	HOLANDIJA 0.25 2029	Kraljevina Holandija	1	544.385.72	545.060.48	674.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	MONTENEGRO 4.875 2032	Ministarstvo finansija Crne Gore	1	291.027.50	295.692.16	4.664.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	NJEMAČKA 0.000 2026	Republika Njemačka	1	442.148.62	443.129.27	980.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	ROMANI 2.875 2029	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	182.508.28	191.651.78	9.143.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	ROMANIA 1.750 2030	Ministarstvo finansija Republike Rumunije	1	325.997.74	353.340.25	27.342.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	RCM – R-RATIO-EUROPAAKTIEN VTA	Raiffeisen CAPITAL Management	1	697.859.70	706.166.11	8.306.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	RCM – R-RATIO-GLOBALAKTIEN VTA	Raiffeisen CAPITAL Management	1	817.302.24	825.673.19	8.370.95	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević


pri čemu Vrsta ulaganja može biti:

- 1 Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri
- 2 Prenosivi dužnički vrijednosni papiri
- 3 Instrumenti tržišta novca
- 4 Udjeli/dionice investicijskih fondova
- 5 Depoziti
- 6 Nekretnine
- 7 Finansijski derivati
- 8 Ostala ulaganja
- 9 Poslovni udjeli

*Oznaka kategorije finansijske imovine prema MSFI 9

- 1 Finansijska imovina i finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha
- 2 Finansijska imovina i obaveze po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat
- 3 Finansijska imovina i obaveze po amortizovanom trošku



Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeisen BALANCE
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 5c

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE za period
01.01.2025 - 31.12.2025 godine

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
AFS GROUP B.V.	1,957,311.97	0.38	0.00	0.00
Raiffeisen Bank International AG	166,127.32	0.03	0.00	0.00
ZAGREBACKA BANKA DD	3,055,709.39	0.59	3,151.45	0.00
Ukupno	5,179,148.67	1.00	3,151.45	0.00

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović



Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom F
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

R.Br.	Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu na početku perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na početku perioda	4,557,554.88	6,306,429.72
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	39,840.4101	55,696.6026
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	114.3953	113.2283
II	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina investicijskog fonda na kraju perioda	5,192,481.56	4,557,554.88
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	44,585.2185	39,840.4101
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	116.4620	114.3953
III	Vrijednost neto imovine investicijskog fonda po dionici/udjela tokom perioda		
1.	Najniža neto vrijednost imovine investicijskog fonda po dionici/udjelu	110.4190	112.3671
2.	Najviša neto vrijednost imovine po dionici/udjelu	116.8656	116.1921
3.	Najniža cijena dionice/ vrijednosti udjela	110.4190	112.3671
4.	Najviša cijena dionice/vrijednosti udjela	116.8656	116.1921
5.	Prosječna cijena dionice/vrijednosti udjela	115.0530	114.5252
IV	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine investicijskog fonda	3.44%	3.34%
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine investicijskog fonda	3.04%	1.40%
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine		
4.	Stopa prinosa na neto imovinu investicijskog fonda	1.81%	1.03%

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović



Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević

Naziv fonda :
Registarski broj fonda :
Naziv društva za upravljanje:
Matični broj društva za upravljanje:
JIB društva za upravljanje:
JIB fonda:

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom Raiffeisen BALANCE
JP-M-032-08
Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
65-01-0754-11
4201695670001
JP-M-032-08

Prilog 7

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI PRIHODA OD IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA za period 01.01.2025 - 31.12.2025 godine

PRIHODI OD DIVIDENDE

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi

PRIHODI OD KAMATE NA DEPOZITE

Naziv banke	Ugovor o oročenju	Iznos oročenja	Kamtana stopa	Dospjeli prihod od kamate

PRIHODI OD KAMATE OD OBVEZNICA I DRUGIH DUŽNIČKIH INSTRUMENTA

NAZIV EMITENTA	Simbol	Iznos ulaganja	Kamtana stopa	Dospjeli prihod od kamate
Ministarstvo finansija Republike Rumuni	ROMANIA 1,750 2030	353,340.25	1.75	6,845.41
Kraljevina Belgija	BELGIJA 0.35 2032	531,610.24	0.35	2,119.26
Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0,25 2025	0.00	0.25	787.69
Ministarstvo finansija Crne Gore	MONTENEGRO 4.875 203	295,692.16	4.88	6,112.64
Ministarstvo finansija Republike Rumuni	ROMANI 2.875 2029	191,651.78	2.88	5,854.09
Kraljevina Holandija	HOLANDIJA 0.25 2029	545,060.48	0.25	626.94
Ministarstvo financija Republike Hrvatsk	CROATI 3.0 2027	492,844.71	3.00	14,668.73

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović

Ime i prezime odgovornog lica društva za upravljanje:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević



Registarski broj fonda : JP-M-032-08
 Naziv društva za upravljanje: Raiffeisen INVEST društvo za upravljanje fondovima d.d.
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0754-11
 JIB društva za upravljanje: 4201695670001
 JIB fonda: JP-M-032-08

IZVJEŠTAJ O UDJELIČARIMA/DIONIČARIMA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Broj udjela/dionica – domaći vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – domaći vlasnici	Broj udjela/dionica – inostrani vlasnici	Broj udjeličara/dioničara – inostrani vlasnici	Ukupan broj udjela/dionica	Ukupan broj udjeličara/dioničara
1	Kreditne institucije					-	-
2	Osiguravajuća društva	30,266.07	2.00			30,266.07	2.00
3	Investicijski fondovi					-	-
4	Penzijski fondovi					-	-
5	Investicijska društva					-	-
6	Ostala pravne osobe					-	-
7	Fizičke osobe	9,553.40	137.00	4,765.75	4.00	14,319.15	141.00

IZVJEŠTAJ O PRVIH 10 UDJELIČARA/DIONIČARA INVESTICIJSKOG FONDA na dan 31.12.2025 godine

Redni broj	Kategorija udjeličara/dioničara	Učešće u % od NAV-u INVESTICIJSKOG FONDA
1	Osiguravajuća društva	50.41%
2	Osiguravajuća društva	17.48%
3	Fizičke osobe	6.38%
4	Fizičke osobe	3.78%
5	Fizičke osobe	3.61%
6	Fizičke osobe	1.43%
7	Fizičke osobe	0.97%
8	Fizičke osobe	0.94%
9	Fizičke osobe	0.76%
10	Fizičke osobe	0.71%

Datum izvještaja: 13.01.2026

Ime i prezime osobe koja je sačinila izvještaj:
Amra Dautović

Amra Dautović



Ime i prezime odgovornog lica:
Sabina Topuzović Eldina Dizdarević

Sabina Topuzović Eldina Dizdarević